



学校编码: 10384

学号: 17920071150449

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

UDC\_\_\_\_\_

廈門大學

碩 士 學 位 論 文

權力、企業收益與家族企業  
家族化水平

Power, Revenue and the Level of Family Governance  
in Family Business

陳亞

指導教師姓名: 郭霖 副教授

專業名稱: 工商管理 (MBA)

論文提交時間: 2009 年 4 月

論文答辯日期: 2009 年 月

學位授予日期: 年 月

答辯委員會主席\_\_\_\_\_

評 閱 人\_\_\_\_\_

2009 年 4 月

權力、  
企業收益與  
家族企業  
家族化水平

陳亞

指導教師:  
郭霖  
副教授

廈門大學

厦门大学博硕士论文摘要库

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为(控制权、企业收益与家族企业管理模式)课题(组)的研究成果,获得(2008-2009年度厦门大学学生课外学术科技作品竞赛)课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

厦门大学博硕士论文摘要库

## 论文摘要

家族企业是世界范围内普遍存在的一种企业组织形式，源远流长、经久不衰。改革开放以来，家族企业在我国经济发展中的地位日益重要，尤其是在劳动就业、社会稳定和经济增长等几个方面。因此，关于家族企业的研究，已成为一个不容忽视的重要课题。

本文从主导家族企业行为的最高决策者——控股家族的角度出发，以效用理论为基础创建一个立体的动态经济模型，文中称之为注水放油双柱模型，从一个全新的视角直观地剖析家族企业在其生命过程中，控股家族如何在权力、企业收益两者之间做出取舍，使企业处在最佳的家族化水平，以维持和提高控股家族的整体效用，进而保持企业的生存和推动企业的发展。本文力图抓住支配家族企业行为的主要筋脉，构建严谨而务实的家族企业组织行为理论，并尝试用该理论对一家典型家族企业进行研究。

本文的创新之处主要有以下两点：

1. 运用经济学、数学、管理学、心理学等多学科的知识 and 原理，建立一个立体的动态经济模型，清晰直观地分析控股家族的决策过程，突破了相关研究仅停留在表象描述的现状。

2. 探索性地提出了权力、企业收益的双因素分析结构，构建了新的理论分析框架。在模型推导过程中首创控股家族对企业的控制欲 $\alpha$ 、控股家族对企业收益的欲望 $\beta$ 、权力折尺半径 $r_P$ 、收益折尺半径 $r_R$ ，应用于对家族企业的动态研究。

通过本文的研究，得出以下几个主要结论：

1. 构成控股家族效用的两种基本因素权力、企业收益之间可以相互交换彼此融合，但家族企业处在不同的生命周期阶段，两种因素之间的交换价值不同。随着企业规模的扩大，家族对企业收益的欲望 $\beta$ 会不断上升，对企业控制力的欲望 $\alpha$ 则会相对下降。

2. 由于不同的控股家族在集权倾向和家族成员能力等方面存在差异，所以不同的控股家族在企业收益和控制力之间进行调节和交换的比例也可能不一致，导致家族化的进度不尽相同。

3. 家族企业对外开放权力的路径表现为从低到高、由外到内。从引进外人的级别上看，引进的人才层次会越来越高；从引入的次序上来看，通常会先引入生产、营销等直线部门，最后再逐步开放人事、财务等职能部门。

**关键词：** 权力； 企业收益； 家族化水平

厦门大学博硕士论文摘要库



## Abstract

Family firm, as a kind of economic organization form, has a long history and is still prevalent without declining. Since China's reform and openness, family firms have been playing more and more important roles in Chinese economic and social development, especially in labor employment, social stabilization and economic growth. Therefore, research on the family business has become an important issue that can not be ignored.

In this paper, we start from holding family, which act as the supreme decision-makers in family business. Based on utility theory, we create a tri-dimensional dynamic economic model, namely the double-pole model. From a new sight, we analyze how holdings family adjust power and revenue so that they can gain the best level of family governance and keep or increase total utility, which could as well as maintain the survival and development of family firm. We strive to seize the key pulse that dominates family firms' behavior, and build a rigorous and pragmatic organizational behavior theory on family business. In addition, we try to use this theory to a typical family business analysis.

There are two main innovations in this article.

Firstly, we establish a tri-dimensional dynamic economic model with the knowledge and principles in economics, mathematics, management science, psychology etc. Through the model, we can clearly and intuitively observe the holdings family's decision-making process. This study breaks through the past research only describing the appearance of family business.

Secondly, we explore and put forward two-factor analysis structure (power and revenue), build a new framework on theoretical analysis. And in the course of model deriving, we create a series of terms such as the desire of power, the desire of revenue, the radius to measure power, the radius to measure revenue etc., and then apply to research on family business.

After this study, we have the following conclusions:

Firstly, power and revenue, the two key factors of holding family utility, can exchange and integrate with each other. And the exchange ratio between the two

factors is different at different stage of life cycle in family business. With the expansion of firm size, the desire of revenue will go up while the desire of power will decrease.

Secondly, the exchange ratio between the two factors may be inconsistent because of such discrepancies as authoritarian tendencies and the holdings family's ability among family businesses, which results in deferent family governance progress.

Finally, the road releasing power is from low to high and from outside to inside. From the introduction layer point of view, the lower profession manager would be early introduced into family firms compared with the higher profession managers. While from the introduction area point of view, the managers in beeline department will be early introduced into family firms compared with the managers in function department.

**Key Words: Power; Revenue; the Level of Family Governance.**

## 目 录

1	引论	1
1.1	研究背景	1
1.2	研究内容和研究方法	3
1.2.1	研究内容	3
1.2.2	研究方法	3
1.3	研究理论概要	4
1.4	论文结构	4
2	相关文献综述	6
2.1	家族企业的界定	6
2.2	文献综述	7
2.2.1	定性研究	7
2.2.2	定量研究	8
3	模型构建及应用演示	10
3.1	模型构建	10
3.1.1	权力效用 $u(P)$ 与企业收益效用 $u(R)$	11
3.1.2	权数 $\alpha$ 、 $\beta$	12
3.1.3	权力 $P$ 与企业收益 $R$	14
3.1.4	综合模型	17
3.2	模型演示	17
3.2.1	情况 I	17
3.2.2	情况 II	18
3.2.3	情况 III	20
3.3	应用演示	21
3.3.1	开创期	21
3.3.2	成长期	23
3.3.3	正规化阶段	24
3.3.4	繁荣阶段	25
3.4	小结	25

<b>4 天怡公司案例分析</b>	<b>26</b>
<b>4.1 公司发展概况</b>	<b>26</b>
4.1.1 公司经营状况	27
4.1.2 公司财务状况	28
4.1.3 公司人员状况	29
<b>4.2 案例分析</b>	<b>30</b>
4.2.1 企业发展分析	30
4.2.2 资金需求分析	32
4.2.3 人才需求分析	36
<b>4.3 控股家族行为解析</b>	<b>39</b>
4.3.1 扩大企业规模行为分析	39
4.3.2 向风投融资行为分析	39
4.3.3 外聘专业人员行为分析	40
4.3.4 小结	40
<b>5 结论与展望</b>	<b>41</b>
<b>5.1 研究的主要结论与创新之处</b>	<b>41</b>
5.1.1 主要结论	41
5.1.2 创新之处	42
<b>5.2 相关政策建议</b>	<b>42</b>
<b>5.3 研究的不足之处与进一步展望</b>	<b>43</b>
<b>参考文献</b>	<b>44</b>
<b>附录</b>	<b>46</b>
附录一：天怡公司概况	
附录二：天怡养殖基地鸟瞰图	
附录三：天怡公司发展历史及荣誉	
附录四：营销网络铺设计划和销售预测	
附录五：毛猪、鲜肉销售及盈利预测	
附录六：肥料销售及盈利预测	
附录七：天怡公司 2009 年度资金需求预测表	
<b>后 记</b>	<b>54</b>

# CONTENTS

<b>1 Introduction.....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Background.....</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Study contest and research method.....</b>	<b>3</b>
1.2.1 Study contest.....	3
1.2.2 Research method.....	3
<b>1.3 Summary of theories.....</b>	<b>4</b>
<b>1.4 Thesis structure.....</b>	<b>4</b>
<b>2 Summarize on correlative literatures.....</b>	<b>6</b>
<b>2.1 Definition of family business.....</b>	<b>6</b>
<b>2.2 Summarize on literatures.....</b>	<b>7</b>
2.2.1 Qualitative research.....	7
2.2.2 Quantitative research.....	8
<b>3 Model invention and demonstration.....</b>	<b>10</b>
<b>3.1 Model invention.....</b>	<b>10</b>
3.1.1 Utility on control power and revenue.....	11
3.1.2 Weightiness.....	12
3.1.3 Control power and revenue.....	14
3.1.4 Integrated model.....	17
<b>3.2 Model demonstration.....</b>	<b>17</b>
3.2.1 Case I .....	17
3.2.2 Case II .....	18
3.2.3 Case III.....	20
<b>3.3 Model application.....</b>	<b>21</b>
3.3.1 Initiate stage.....	21
3.3.2 Development stage.....	23
3.3.3 Normalization stage.....	24
3.3.4 Flourish stage.....	25
<b>3.4 Conclusion.....</b>	<b>25</b>
<b>4 Case study on Tianyi enterprise.....</b>	<b>26</b>
<b>4.1 Company overview.....</b>	<b>26</b>
4.1.1 The company's operating status.....	27
4.1.2 The company's financial position.....	28

4.1.3 The company's staff situation.....	29
<b>4.2 Case studies.....</b>	<b>30</b>
4.2.1 Analysis of enterprise development.....	30
4.2.2 Analysis of funding needs.....	32
4.2.3 Analysis of human resource demand.....	36
<b>4.3 Analysis of holding family ' behavior.....</b>	<b>39</b>
4.3.1 Analysis of act to expand the size of enterprise.....	39
4.3.2 Analysis of act to finance from VC .....	39
4.3.3 Analysis of act to introduce outer professionals.....	40
4.3.4 Conclusion.....	40
<b>5 Conclusion and outlook.....</b>	<b>41</b>
<b>5.1 The main conclusions and innovation.....</b>	<b>41</b>
5.1.1 The main conclusions.....	41
5.1.2 The main innovations.....	42
<b>5.2 Relevant policy recommendations.....</b>	<b>42</b>
<b>5.3 The inadequacies of the study and further outlook.....</b>	<b>43</b>
<b>Reference.....</b>	<b>44</b>
<b>Appendix.....</b>	<b>46</b>
<b>Postscript.....</b>	<b>54</b>

## 图表索引

图 1：私营企业规模与私营企业主要求掌握管理权的关系.....	2
图 2：论文结构.....	5
图 3：权力与企业收益效用融汇图.....	11
图 4：效用权数结构图.....	13
图 5：外聘人员层次与家族企业规模阶段匹配假设图.....	15
图 6：控制力 $C$ 、企业规模 $S$ 与企业收益 $R$ 的关系图.....	16
图 7：非家族成员进入企业引起的控股家族效用变化情况.....	17
图 8：企业规模扩大引起的控股家族效用变化情况.....	18
图 9：家族化水平、企业规模同时变化时控股家族效用变化情况.....	20
图 10：典型家族企业生命周期.....	21
图 11：开创期末家族企业主要抉择图.....	23
图 12：屠宰基地鸟瞰图.....	30
图 13：屠宰项目 2009 年度后续资金需求预测.....	31
图 14：生猪养殖与屠宰产业链简图.....	32
图 15：天怡公司 2009 年度资金需求预测.....	32
图 16：天怡（福建）现代农业发展有限公司组织结构图.....	37
图 17：天怡企业规模扩大（新建屠宰场）前后控股家族的效用变化情况..	40
表 1：2002 年~2008 年全国市场主体实有户数发展情况.....	1
表 2：天怡公司 2008 年销售情况.....	27
表 3：资产负债表.....	28
表 4：利润表.....	28
表 5：财务预测.....	29
表 6：固定资产投资情况.....	30
表 7：中国 A 股市场畜牧及肉制品板块市盈率预测.....	33
表 8：2009 年新建养殖场项目资金需求情况.....	34
表 9：公司未来 3 年主要业绩指标.....	34
表 10：公司管理层及核心技术人员介绍.....	38

厦门大学博硕士论文摘要库



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库